

Disclosure

D34

山东省药用玻璃股份有限公司2007年度报告摘要

(上接D33版)
 (1)主营业务收入保持稳定增长的主要原因是:报告期内公司根据市场需求,调整产品结构,加快新产品研发投入,使得公司的产品成本升高,毛利率略有降低。

(2)出口退税政策的下降使公司出口的产品盈利能力略有下降。

(3)人民币的持续升值使公司出口的产品盈利能力略有下降。

针对以上问题,公司采取以下措施:

(1)提高公司的管理能力,进一步控制整个生产过程中运行的成本,向内部要效益,努力实现增收节支,调整产品结构,加快产品的研发以及产品的轻量化,提高产品技术含量,降低成本。

(2)通过外贸网络,对内贸易产品规格和客户进行整合,改变公司的定价机制,同时提高部分外贸产品的报价,保证利润的实现。

2.公司主营业务及经营情况分析

(1)主营业务行业、分产品情况表

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同同期增减额(%)	主营业务成本比上年同同期增减额(%)	毛利率比上年同同期增减额(%)
分行业						
制造业	962,829,280.00	657,615,428.96	30.96	17,73	23.02	-2.96
建筑工程	34,861,256.51	31,454,199.60	9.77	100.27	105.91	-2.47
商业	3,584,366.64	3,318,915.10	7.41	100.00	100.00	7.41
合计	991,274,906.74	692,388,543.08	30.15	19.91	25.92	-3.34
分产品						
模制瓶系列	531,546,697.56	312,228,669.07	41.26	17.09	21.60	-2.18
安瓶	27,296,668.84	23,216,857.13	14.96	100.00	100.00	-2.92
管瓶	49,862,405.00	43,464,030.95	13.04	9.05	25.53	-11.41
玻璃管	255,566.62	314,264.32	-22.78	-58.69	-57.48	-3.49
移液瓶	134,189,081.31	88,919,922.46	33.74	41.59	67.04	-10.10
丁基胶塞	146,966,332.21	133,920,418.04	8.86	-11.87	-9.87	-2.03
铝塑盖塑瓶系列	13,974,240.17	14,319,447.03	-2.47	10.38	-1.03	11.81
建筑工程	34,861,256.51	31,454,199.60	9.77	100.27	105.91	-2.47
其他	52,201,285.44	44,560,214.57	14.66	34.02	50.05	-22.79
合计	991,274,906.74	692,388,543.08	30.15	19.91	25.92	-3.34

(2)主营业务分地区情况表

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
分地区			
国内	814,546,204.26		14.92
国外	176,720,702.48		40.93
合计	991,274,906.74		19.91

(3)占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主要产品

分行产品或产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率%
模制瓶系列	531,546,697.56	312,228,669.07	41.26
棕色瓶	134,189,081.31	88,919,922.46	33.74
丁基胶塞	146,966,332.21	133,920,418.04	8.86
铝塑盖塑瓶系列	13,974,240.17	14,319,447.03	-2.47
建筑工程	34,861,256.51	31,454,199.60	9.77
其他	52,201,285.44	44,560,214.57	14.66
合计	991,274,906.74	692,388,543.08	30.15

3.报告期公司资产结构同比发生重大变化说明

报告期末公司资产总额187,136.00万元,同比增加14.21%;负债总额56,466万元,同比下降20.00%;股东权益总额130,673.00万元,同比增加40.11%。

资产构成的重大变动主要是:

(1)货币资金:同比增加85.75%,主要原因是增发新股募集资金增加所致。

(2)预付款项:同比增加42.25%,主要原因系本年度支付的预计设备款、工程款及原材料款增加所致。

(3)持有至到期投资:同比下降45.45%,主要原因系与沂源县建源房产综合开发有限责任公司合作开发的项目小量实现收回所致。

(4)长期投资:同比下降99.83%,主要原因系子公司淄博沂河医药有限公司经营期限已于2006年6月30日届满,于报告期注销清算。

(5)短期借款:同比下降48.00%,系银行贷款所归。

(6)资本公积:同比增长76.78%,主要原因系报告期内发行新股的股本溢价。

4.报告期公司费用和所得税费用情况

单位:元

项目	2007年	2006年	增减比例%
营业费用	84,961,322.19	61,663,457.02	37.78
管理费用	43,014,367.20	51,207,636.98	-16.00
财务费用	11,678,743.95	15,646,996.73	-25.36
资产减值损失	2,077,146.79	6,351,804.00	-67.30
所得税费用	47,990,865.00	44,526,354.43	7.70

报告期公司营业收入同比发生重大变化说明

报告期末公司资产总额187,136.00万元,同比增加14.21%;负债总额56,466万元,同比下降20.00%;股东权益总额130,673.00万元,同比增加40.11%。

资产构成的重大变动主要是:

(1)货币资金:同比增加85.75%,主要原因是增发新股募集资金增加所致。

(2)预付款项:同比增加42.25%,主要原因系本年度支付的预计设备款、工程款及原材料款增加所致。

(3)持有至到期投资:同比下降45.45%,主要原因系与沂源县建源房产综合开发有限责任公司合作开发的项目小量实现收回所致。

(4)长期投资:同比下降99.83%,主要原因系子公司淄博沂河医药有限公司经营期限已于2006年6月30日届满,于报告期注销清算。

(5)短期借款:同比下降48.00%,系银行贷款所归。

(6)资本公积:同比增长76.78%,主要原因系报告期内发行新股的股本溢价。

5.报告期公司现金流量分析

单位:元

项目	2007年	2006年	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	122,632,735.78	79,468,091.32	56.28
投资活动产生的现金流量净额	-145,054,390.97	-81,506,906.82	-77.97
筹资活动产生的现金流量净额	96,653,996.21	30,358,894.38	249.09

报告期公司经营活动产生的现金流量净额同比2006年度增加340.99%,主要原因系报告期内投资支出增加所致;筹资活动产生的现金流量净额同比2006年度增加480.99%,主要原因系报告期内向银行借款增加所致。

6.公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
包头瑞福玻璃有限公司	制造	模制抗生素瓶等的加工销售	1,000	18,126	1,379
山东沂源置业有限公司	建设	房屋建筑工程施工、装饰等	2,000	8,977	796
沂源康泰有限公司	商业	化工产品、五金机电等的销售	200	220	1

(二)公司未来发展的展望

1.所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度分析

公司所处的医药行业属于朝阳行业,处在快速发展时期。目前,公司的主导产品—模制瓶,在国内已占据了产量和质量的第一,公司继续巩固国内市场,另一方面加大开拓国际市场的能力,产品已出口至多个国家。

2.未来公司发展计划和挑战:

(1)公司未来的机遇:

—是中国医药行业增长较快,以每年10%~20%的速度增长,高于国民经济的增长速度,为公司造就了较好的广阔发展空间。二是公司产品在国际市场具有一定的竞争能力,有较大的增长空间。

(2)公司面临的挑战:

公司生产的模制瓶产品已牢牢占据国内第一的地位,其最大挑战一是化工原料和能源价格涨价所带来的影响。

(3)公司发展战略:

立基于医药行业,坚持规模化生产、专业化经营和规范化管理,在未来两年内,公司将成为以生产高质量玻璃器皿和与其配套的基本底座为主的产品,同时逐步发展I级耐水性药用玻璃包装及新型玻璃药剂的综合医药包装企业。

(4)公司发展规划:

以市场需求为导向,以医药包装为主业,以技术创新、产品开发为依托,充分发挥公司高科技优势,对传统的生产工艺进行革新,发展高新技术产品,全面提升公司在医药包装行业的核心竞争力,以一流的设备、一流的技术、一流的管理、一流的的服务,实现公司规模和盈利能力的稳步增长,确保公司的可持续发展。

(5)新一年公司的经营计划以及达到经营目标拟采取的策略和行动

2008年实现主营业务持续增长,迅速提高高精度薄壁玻璃药用玻璃瓶项目,新型生物制剂包装材料项目;计划2008年生产耐热玻璃98亿支,棕色瓶12亿支,丁基胶塞46亿只,计划利润增长10%以上。

(1)利用公司品牌、销售网络优势,积极参加竞标,加强与国际代理商的合作,进一步扩大产品市场份额。

(2)继续加强技术开发和创新,调整产品结构,增加新产品的研发力度以及产品的轻量化,提高产品技术含量,增强产品竞争力。

(3)集中兵力力量,加压推进项目的建设和投产,扩大产品销售收入。

3.公司未来发展的经营所需的资金需求及使用计划,以及资金来源情况

(1)已募得资金:2亿元自有资金。

4.对公司未来发展和经营的计划以及对策略的设想

公司拟采取以下的应对措施:

(1)进一步控制整个生产过程中的运行成本,努力节能减排,加快